

2022 年 7-8 月锆市场回顾与后市展望（双月评）

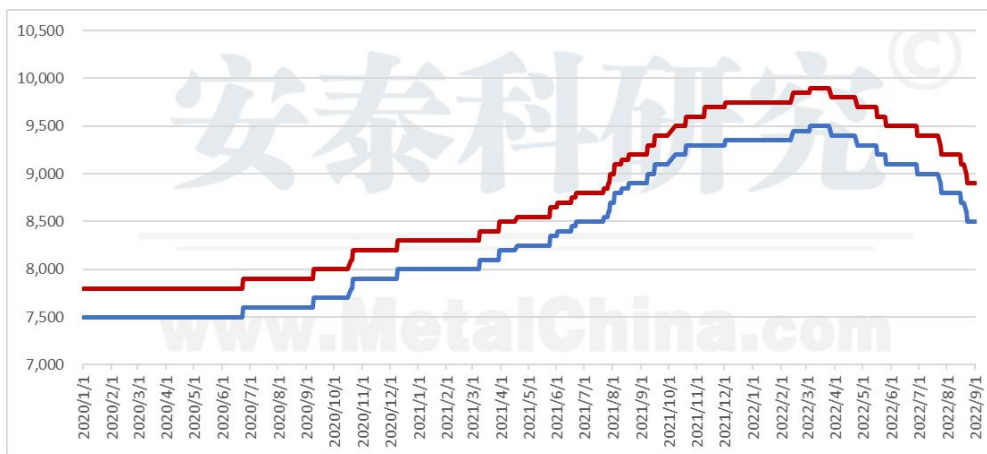
——北京安泰科信息股份有限公司 李伊兰

2022 年 7-8 月，锆市场冷清气氛延续，下游需求持续低迷，消费用户按需采购，市场缺乏活力，信心不足导致价格逐渐走低。预计四季度红外领域可能将迎来小旺季，需求端好转，有望支撑锆价趋稳运行。

一、行情回顾

2022 年，国内需求持续低迷，市场供应增多，市场报价两极分化较为严重。产业链布局完整的企业，锆锭报价较为坚挺，产业链较短的生产企业报价逐渐走低。8 月底，市场主流报价收于 7600-7800 元/千克。

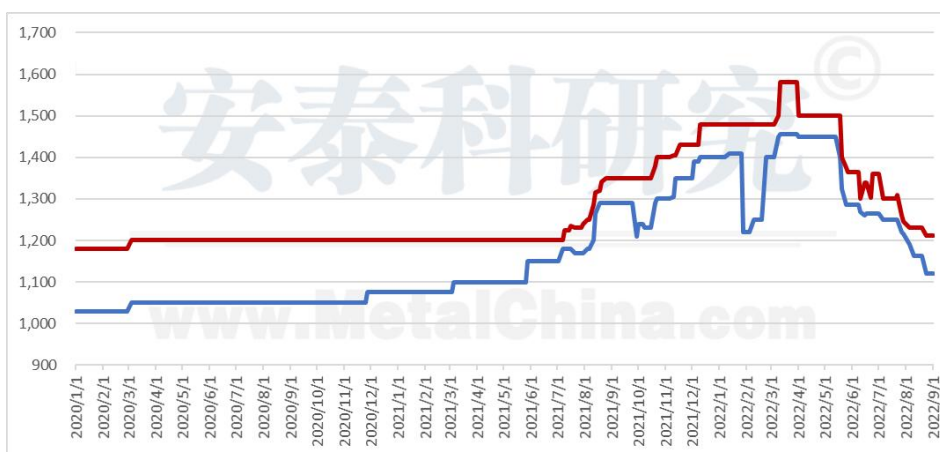
图 1-1 2020 年-2022 年 8 月安泰科区熔锆锭价格走势（元/千克）



数据来源：安泰科

国际市场锆价快速下调，7 月国际锆锭价格下调 82.5 美元/千克，月降幅达 6.29%。
8 月国际锆锭价格下调 63.5 美元/千克，月降幅 5.16%。

图 1-2 2020 年-2022 年 8 月国际区熔锆锭价格走势（美元/千克）



数据来源：安泰科；金属导报

2022年7月，国内区熔锆锭月平均价为9,157元/千克，环比下降1.44%，同比上涨5.45%；国内二氧化锆月平均价为6,207元/千克，环比下降2.10%，同比上涨5.65%；国际市场区熔锆锭月平均价为1,271美元/千克，环比下降2.84%，同比上涨6.07%；国际市场二氧化锆月平均价为825美元/千克，环比下降3.81%，同比上涨7.74%。

2022年8月，国内区熔锆锭月平均价为8,883元/千克，环比下降3.00%，同比上涨1.30%；国内二氧化锆月平均价为5,933元/千克，环比下降4.42%，同比下降2.74%；国际市场区熔锆锭月平均价为1,187美元/千克，环比下降6.60%，同比下降7.12%；国际市场二氧化锆月平均价为729美元/千克，环比下降11.71%，同比下降10.13%。

表 1-1 2022 年金属锆月平均价格汇总

月份	国内市场锆锭价格(元/千克)				国际市场锆锭价格(美元/千克)			
	最低价	最高价	平均价	同比	最低价	最高价	平均价	同比
2021 年全年	8,000	9,750	8,800		1,075	1,480	1,236	
2022 年 1 月	9,350	9,750	9,550	+17.18%	1,220	1,480	1,432	+25.88%
2022 年 2 月	9,350	9,850	9,615	+17.97%	1,220	1,480	1,380	+21.32%
2022 年 3 月	9,400	9,900	9,676	+17.52%	1,400	1,580	1,496	+30.23%
2022 年 4 月	9,400	9,800	9,600	+14.64%	1,450	1,500	1,475	+28.26%
2022 年 5 月	9,100	9,700	9,417	+11.73%	1,285	1,500	1,421	+23.22%
2022 年 6 月	9,000	9,500	9,290	+8.18%	1,260	1,365	1,308	+11.32%
2022 年 7 月	8,800	9,400	9,157	+5.45%	1,215	1,360	1,271	+6.07%
2022 年 8 月	8,500	9,200	8,883	-1.30%	1,121	1,230	1,187	-7.12%
月份	国内市场二氧化锆价格(元/千克)				国际市场二氧化锆价格(美元/千克)			
	最低价	最高价	平均价	同比	最低价	最高价	平均价	同比
2021 年全年	5,200	6,750	5,947		720	1,100	888	
2022 年 1 月	6,450	6,750	6,600	+23.36%	920	955	938	-6.25%
2022 年 2 月	6,450	6,850	6,665	+24.57%	900	985	949	-5.13%
2022 年 3 月	6,500	6,900	6,726	+23.79%	930	1,100	994	-0.58%
2022 年 4 月	6,500	6,800	6,650	+19.31%	950	1,100	1,026	+13.15%
2022 年 5 月	6,200	6,700	6,467	+14.91%	820	1,100	958	+24.00%
2022 年 6 月	6,100	6,500	6,340	+9.54%	805	905	858	+11.09%
2022 年 7 月	5,900	6,400	6,207	+5.65%	740	902	825	+7.74%
2022 年 8 月	5,600	6,200	5,933	-2.74%	670	770	729	-10.13%

数据来源：安泰科，金属导报

二、市场分析及预测

2022年7-8月，国内金属锆市场冷清气氛延续，下游多按需采购，市场信心较弱，价格逐渐走低。当前主流报价在7600-7800元/千克左右，不过据了解，当前价位成交也较少，部分企业表示实际成交价格略低于市场报价。从近期的生产情况来看，含锆原料

供应充足，部分企业在进行技改调整，影响的产能及产量有限。

近年来，国内锆市场供需格局发生较大的改变。生产端，高成本、小规模的生产企业在低迷的市场价格下，被迫减产停产，加工型生产企业逐渐向下游光纤级四氯化锆、红外锆单晶等产品延伸，新入局者凭借产业规模、低价抢占初级锆产品市场份额。

需求端，光纤级四氯化锆、光伏级太阳能锆衬底逐渐实现国产替代，由于技术门槛高、下游用户认证难、周期长的特点，订单向有资源、有技术、生产稳定的企业倾斜，实现了市场份额的重新分配，使得锆锭企业感觉需求减弱。随着疫情常态化管理及军工订单减少，红外锆需求明显下滑，大幅削减了锆锭的出货量。有市场参与者预测说，今年全年红外领域锆需求将可能减少近 30%。不过近期也有市场参与者表示，四季度可能将迎来红外旺季，近期正在积极备料，迎接红外订单。

从目前的市场表现来看，锆市场缺乏活力。国内锆锭产量较去年有明显增加，消费端没有明显好转的迹象，出口数量同比下降，预计近期锆价仍有进一步下调的可能。随着军工红外订单落地，红外用户回归市场后，锆市场将可能出现好转。

三、进出口数据

海关数据显示，和去年同期相比，2022 年 1-7 月我国锆类产品出口减少，进口增多。2022 年 1-7 月我国锆产品累计出口总计 21,975 千克，较去年同期 23,941 千克，同比下降 8.21%，出口锆产品总金额为 28,593,144 美元，较去年同期 23,431,154 美元，同比增加 22.03%。其中出口锻轧锆 21,959 千克，未锻轧锆 2 千克。

表 3-1 2022 年 1-5 月锆产品出口统计（单位：千克）

	锻轧锆	未锻轧锆	合计	同比
2022 年 1 月	2,703	1	2,704	+151.07%
2022 年 2 月	2,359	0	2,359	-66.37%
2022 年 3 月	2,088	1	2,089	-55.76%
2022 年 4 月	3,805	0	3,805	+150.49%
2022 年 5 月	3,466	0	3,466	-13.82%
2022 年 6 月	1,433	0	1,433	-44.09%
2022 年 7 月	6,105	0	6,105	+101.95%
2022 年累计	21,959	2	21,961	-8.27%

数据来源：海关总署

2022 年 1-7 月，我国锆产品共进口锆产品 3,274 千克，较去年同期 1,814 千克，同比增加 80.49%，进口锆产品总金额为 3,339,292 美元，较去年同期 677,792 美元，同

比增加 392.67%。其中进口锻轧锗 806 千克，未锻轧锗 2,468 千克。

表 3-2 2022 年 1-7 月锗产品进口统计（单位：千克）

	锻轧锗	未锻轧锗	合计	同比
2022 年 1 月	13	0	13	-23.53%
2022 年 2 月	0	70	70	+204.35%
2022 年 3 月	25	1	26	-89.30%
2022 年 4 月	2	4	6	-99.48%
2022 年 5 月	677	1,538	2,215	+55275.00%
2022 年 6 月	12	500	512	+62.54%
2022 年 7 月	77	355	432	+596.77%
2022 年累计	806	2,468	3,274	+80.49%

数据来源：海关总署

四、行业热点

1. 2022 年 1-7 月光纤光缆产量情况

国家统计局最新数据显示，2022 年 7 月全国光缆当月产量与去年同期相比增长。2022 年 7 月全国光缆产量为 3275.4 万芯千米，同比增长 18.4%。2022 年 1-7 月全国光缆产量 19856.5 万芯千米，同比增长 11.5%。



2. 我国移动通信基站总数达 1035 万个 5G 基站占 17.9%

中国信息通信研究院、工信部新闻宣传中心 8 月 30 日联合主办的“移动网络质量领航方阵成立大会”上，中国信通院发布《全国移动网络质量监测报告》(第 2 期)。《报告》显示，截至 2022 年 6 月末，我国移动通信基站总数达 1035 万个，5G 基站占比 17.9%。